



PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA.LTDA.

SECOYA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la compañía SECOYA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de la compañía SECOYA S.A., al 31 de diciembre del 2014 y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de contabilidad NIIFs/Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

4. Los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por María Elena Carrera Vega, con registro RNC No.21501, profesional que emitió un informe con opinión limpia.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía SECOYA S.A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, Niif's /Pymes.

Limitación al alcance

6. Durante el ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró ajustes en el patrimonio que fueron recomendados por el auditor externo anterior cuyos soportes no han podido ser verificados en su totalidad ya que no reposan en los archivos de ésta.

Informes requeridos por otras regulaciones

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS
Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703


CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 19 de marzo de 2015

SECOYA S.A.

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	24.487	32.498
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	62.454	241.166
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	7	0	119.509
Servicios y otros pagos anticipados	8	5.763	0
Activos por impuestos corrientes	9	9.280	12.752
Total Activo Corriente		101.984	405.925
Propiedad, planta y equipo	10	712.497	718.404
Otros Activos	11	2.365	51.213
Total Activo no Corriente		714.861	769.617
TOTAL ACTIVO		816.845	1.175.542

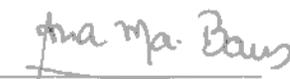
SECOYA S.A.

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	NOTAS	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12	14.019	2.895
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	15.314	0
Obligaciones con el personal y adm.tributaria	14	71.222	130.435
Obligaciones por pagar socios	15	4.910	0
Anticipos de clientes	16	8.322	0
Otras obligaciones corto plazo	17	23.242	0
Total Pasivo Corriente		137.030	133.330
Obligaciones con Inst.Financ. Largo plazo	13	0	17.460
Pasivos con empleados a largo plazo	18	26.183	55.892
Pasivo por impuesto diferido		3.764	28.293
Total Pasivo no Corriente		29.947	101.645
TOTAL PASIVO		166.977	234.975
PATRIMONIO			
Capital Social		782.000	782.000
Reservas		58.641	41.601
Aportes para futuras capitalizaciones		0	15.554
Otros Resultados Integrales		(35.117)	0
Resultados Acumulados Adopción de las Niifs		(50.329)	0
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		(184.800)	(68.978)
Utilidad del Ejercicio		79.474	170.390
TOTAL PATRIMONIO	19	649.869	940.567
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		816.846	1.175.542

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Santiago Anzola Cárdenas
REPRESENTANTE LEGAL


Ana María Barros
CONTADORA GENERAL

SECOYA S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
ingresos	647.754	827.105
Total Ingresos	647.754	827.105
GASTOS		
Gasto de Administración	459.834	552.287
Gastos Financieros	4.251	815
Depreciaciones y Amortizaciones	19.475	18.091
Otros gastos	33.526	0
Total Gastos	517.085	571.193
Utilidad Neta del Ejercicio	130.669	255.912
15% participación de trabajadores	19.600	38.387
Impuesto a la renta	31.595	47.135
	79.474	170.390
Otros resultados integrales	(35.117)	0

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


 Santiago Anzola Gerdener
 REPRESENTANTE LEGAL


 Ana Maria Barros
 CONTADORA GENERAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para capitalización	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Provenientes de Niifs	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	782.000	35.201	15.554	(137.156)	50.329	(50.535)	74.786	770.179
Transferencia reserva legal		6.400				(8.400)		0
Trasferencia de resultados del ejercicio						50.809	(74.786)	(23.977)
Ajustes				137.156	(50.329)	(82.852)		23.975
Utilidad del ejercicio 2013							170.390	170.390
Saldos al 31 de diciembre de 2013	782.000	41.601	15.554	0	0	(88.978)	170.390	940.567
Transferencia a Reserva legal		17.040					(17.040)	0
Ajustes por recomendación auditoría 2013							(153.350)	(153.350)
Ajuste aportes para capitalización			(15.554)					(15.554)
Ajuste por revaluación de activos fijos año 2013				137.156				137.156
Ajuste por revaluación de activos fijos año 2014				(172.273)				(172.273)
Ajuste por aplicación de Niifs/Pymes año 2013					(50.329)			(50.329)
Ajustes por recomendación auditoría 2013						46.046		46.046
Ajustes por aplicación de Niifs/Pymes 2014						(161.868)		(161.868)
Utilidad ejercicio 2014							130.669	130.669
Provisión participación trabajadores 15%							(19.600)	(19.600)
Provisión impuesto a la renta							(31.595)	(31.595)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	782.000	58.641	0	(35.117)	(50.329)	(184.800)	79.474	649.869

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Santiago Szola Cárdenas
REPRESENTANTE LEGAL


Ana María Barros
CONTADORA GENERAL

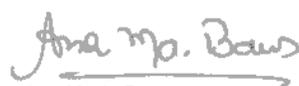
SECOYA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

	2014
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	954.297
Pagado a proveedores y trabajadores	(455.808)
Otros activos no corrientes	48.848
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	547.337
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(187.939)
Efectivo utilizado en flujo de Inversiones	(187.939)
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	15.314
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	(17.460)
Obligaciones con socios	4.910
Ajustes al patrimonio recomendados por auditoría 2013	(370.172)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(367.408)
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(8.010)
Saldo inicial de caja y bancos	32.498
Saldo final de caja y bancos	24.488

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Santiago Arzola Cárdenas
REPRESENTANTE LEGAL


Ana María Barros
CONTADORA GENERAL

SECOYA S.A.

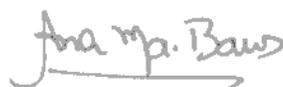
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

2014

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	79.474
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciación activos fijos	19.475
Provisión cuentas incobrables	958
Ajustes por valuación de activos fijos	174.372
Provisión participación de trabajadores 15% 2014	19.600
Provisión impuesto a la renta 2014	31.595
Operaciones del período:	325.474
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	177.754
Servicios y otros pagos anticipados	119.509
Activos por impuestos corrientes	(5.763)
Otros Activos	3.472
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	48.848
Obligaciones con el personal y adm.tributaria	11.124
Anticipos de clientes	(110.408)
Otras obligaciones corto plazo	8.322
Pasivos con empleados a largo plazo	23.242
Pasivo por impuesto diferido	(29.709)
	(24.529)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	547.337


Santiago Arzola Cárdenas
REPRESENTANTE LEGAL


Ana María Barros
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

SECOYA S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Tercero del Cantón, Dr. Miguel Angel Altamirano, el 22 de julio de 1976 y se inscribió en el Registro Mercantil el 13 de agosto de 1.976.

La actividad económica principal de la Compañía es el alquiler de todo tipo de maquinaria y equipo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SECOYA S.A., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; la diferencia respecto al costo revaluado ha sido registrado en la contabilidad.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, el terreno y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación del terreno y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terreno y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Años de vida útil</i>
Edificios	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33.33%	3
Equipos de oficina	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	10
Vehículos	20%	5

2.6.5 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La Bonificación por desahucio se calcula de acuerdo a lo que dispone la normativa vigente.

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que en las sociedades anónimas por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las Niif's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF - Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

ACTIVOS

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Caja chica	582	1.668
Fondo rotativo	450	450
Bancos	23.455	30.379
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	24.487	32.497

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Cuentas por cobrar Clientes	87.314	239.817
Cuentas por cobrar empleados	0	1.917
Otras cuentas por cobrar	0	795
Provisión Acumulada Cuentas Incobrables	(24.860)	(1.363)
Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	62.454	241.166

- 1) La reserva de cuentas incobrables cubre los riesgos de incobrabilidad de las cuentas de clientes.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Anzola Augusto	0	115.638
Restrepo Andrés	0	3.872
Total Cuentas por cobrar no relacionados	0	119.510

NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Seguros pagados por anticipado	4.497	0
Anticipos a proveedores	1.113	0
Anticipo empleados	153	
Total Servicios y otros pagos anticipados	5.763	0

NOTA 9.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
IVA 12% en compras	0	1.180
Retención en la fuente ventas	0	96
Retenciones en la fuente 1% impto. Renta Ventas	9.280	11.476
Total Activos por impuestos corrientes	9.280	12.752

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

ACTIVOS	SALDO DIC. 2013	ADICIONES	RETIROS	SALDO DIC. 2014
Terrenos	384.514	0	(156.963)	227.551
Edificios (galpones)	147.492	0	(15.939)	131.553
Equipos de computacion	28.495	1.800	(10.425)	19.870
Equipos de oficina	0	2.284	0	2.284
Muebles y enseres	31.373	1.071	(3.861)	28.583
Vehículos y equipos de transporte	112.806	24.839	0	137.645
Maquinaria y equipos	542.459	171.061	(300)	713.220
TOTAL	1.247.139	201.055	(187.488)	1.260.706
Dep.acum. Edificios	(25.811)	(6.805)		(32.616)
Dep.acum. Equipo de computación	(16.718)	(272)		(16.990)
Dep.acum. Muebles y enseres	(27.719)	(86)		(27.805)
Dep.acum. Vehículos y equipos de transporte	(95.659)	(12.115)		(107.774)
Dep.acum. Maquinaria y equipos	(362.827)	0		(362.827)
Dep.acum. Herramientas y equpos de oficia	0	(197)		(197)
TOTAL DEPREC.ACUMULADA	(528.734)	(19.475)	0	(548.209)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	718.405			712.497

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Activos por impuestos diferidos	565	9.753
Jubilación Patronal	0	41.460
Intangibles, software	1.800	
Total Otros Activos	2.365	51.213

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Proveedores Locales	14.019	2.895
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	14.019	2.895

NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Banco de Guayaquil	15.314	0
Total Obligaciones con instituciones financieras, Corto plazo	15.314	0

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Banco de Guayaquil	0	17.460
Total Obligaciones con instituciones financieras, Largo plazo	0	17.460

NOTA 14.-OBLIGACIONES CON EL PERSONAL Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Pasivos con la administración tributaria	37.665	54.275
Obligaciones con el IESS	3.610	4.148
Obligaciones con el personal	29.947	48.474
Otras cuentas por pagar	0	23.538
Total Obligaciones con el personal y admimistración tributaria	71.222	130.435

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Augusto Anzola	2.791	0
Santiago Anzola	2.118	0
Total Cuentas por pagar socios	4.910³	0

NOTA 16.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 presente un saldo de US \$ 8.322 y corresponde a valores entregados por los clientes de la Compañía para el alquiler del equipo de construcción, que son liquidados con las respectivas facturas de venta.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 17.-OTRAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Cuenta por pagar Diners Club	5.019	0
Cuenta por pagar Visa Prestige	4.716	
Cuenta por pagar Amex	13.507	
Total Otras obligaciones a corto plazo	23.242	0

NOTA 18.-PASIVOS A LARGO PLAZO CON EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Jubilación patronal	19.287	37.897
Desahucio	6.896	17.995
Total Pasivos con empleados a largo plazo	26.183	55.892

NOTA 19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014, el patrimonio de los accionistas ascendió a US \$ 649.428 y se compone como sigue:

Capital Social.- El capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 782.000, dividido en setecientos ochenta y dos mil acciones de un dólar cada una.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que para las sociedades anónimas, por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Legal es de US \$ 58.641.

Otros resultados integrales – Al 31 de diciembre del 2014 su saldo es US\$ (35.117) y corresponde al efecto neto de la valuación de activos.

Resultados Adopción Niif.- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs en el año 2012, asciende a US \$ (50.329).

**NOTA 19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)**

Resultados Acumulados.-Al 31 de diciembre del 2014 se presenta un saldo de US \$ (184.800)

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 79.033.

NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2014, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

ESPACIO EN BLANCO

**NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA
(Continuación)**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2014

Utilidad del ejercicio 2014	130.669
menos, 15% Participación trajadores	(19.600)
menos, Deducción trabajadores discapacitados	(10.460)
más, Gastos no deducibles de año 2014	43.006
Base imponible	143.614
Impuesto a la renta causado	31.595
menos, Retenciones en la fuente año 2014	(9.280)
Impuesto a la renta por pagar año 2014	22.315

NOTA 21.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 22.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2014 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 19 de marzo del 2015, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

